大成精选增值混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年1月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成精选增值混合
交易代码	090004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年12月15日
报告期末基金份额总额	1,625,995,325.76份
投资目标	投资于具有竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业,为投资者寻求持续稳定的投资收益。
投资策略	本基金利用大成基金自行开发的投资管理流程,采用“自上而下”资产配置和行业配置,“自下而上”精选股票的投资策略,主要投资于具有竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业的股票,通过积极主动的投资策略,追求基金资产长期的资本增值。
业绩比较基准	沪深300指数×75%＋中国债券总指数×25%
风险收益特征	本基金属混合型证券投资基金,由于本基金采取积极的投资管理、主动的行业配置,使得本基金成为证券投资基金中风险程度中等偏高的基金产品,其长期平均的风险和预期收益低于成长型基金,高于价值型基金、指数型基金、纯债券基金和国债。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017年10月1日 - 2017年12月31日)
1.本期已实现收益	50,009,913.56
2.本期利润	163,465,822.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0994
4.期末基金资产净值	1,767,470,973.72
5.期末基金份额净值	1.0870

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	9.98%	1.08%	3.59%	0.60%	6.39%	0.48%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1、本基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时,本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

2、大成基金管理有限公司根据《大成精选增值混合型证券投资基金基金合同》的相关约定,经与基金托管人协商一致,并报中国证监会备案，自2011年1月1日起,大成精选增值混合型证券投资基金使用的业绩比较基准由原“新华富时中国A600指数×75%＋新华富时中国国债指数×25%”变更为“沪深300指数×75%＋中国债券总指数×25%”。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李博先生	本基金基金经理	2016年11月4日	-	7年	工学硕士,2009年9月至2010年8月就职于韩国SK Telecom首尔总部;2010年8月至2011年5月就职于国信证券任研究员；2011年5月起加入大成基金管理有限公司，历任大成基金电子行业、互联网传媒行业分析师、基金经理助理,2014年10月28日至2015年4月20日担任大成内需增长股票型证券投资基金基金经理助理。2015年4月21日起担任大成互联网思维混合型证券投资基金基金经理,2015年8月26日起担任大成内需增长混合型证券投资基金基金经理。2016年11月4日起担任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍:中国

注:1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定,公司制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》、《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。公司旗下投资组合严格按照制度的规定,参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。研究部负责提供投资研究支持,投资部门负责投资决策,交易管理部负责实施交易并实时监控,监察稽核部负责事前监督、事中检查和事后稽核,风险管理部负责对交易情况进行合理性分析,通过多部门的协作互控,保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司风险管理部定期对公司旗下所有投资组合间同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2017年4季度公司旗下主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易;主动型投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间存在股票同日反向交易,但不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该股当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易存在5笔同日反向交易,原因为投资策略;投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响,无异常;投资组合间虽然存在同向交易行为,但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

整体上,四季度延续了2017年以来的市场风格,即在经济复苏或预期经济复苏的背景下,确定性高、稳定性强、具有长期竞争力和壁垒的公司更容易获得超额收益。而我们始终坚持的也是自下而上的去发掘这类拥有长期核心竞争力且估值性价比合适公司,不仅仅包括价值蓝筹,也包括真成长类的成长股,总体上看取得了不错的效果。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0870元;本报告期基金份额净值增长率为9.98%,业绩比较基准收益率为3.59%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,667,545,946.90	92.48
	其中:股票	1,667,545,946.90	92.48
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	贵金属投资	-	0.00
5	金融衍生品投资	-	0.00
6	买入返售金融资产	-	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	112,302,384.81	6.23
8	其他资产	23,348,205.52	1.29
9	合计	1,803,196,537.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	0.00
B	采矿业	-	0.00
C	制造业	942,551,981.66	53.33
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	-	0.00
F	批发和零售业	63,359,046.30	3.58
G	交通运输、仓储和邮政业	38,769,025.21	2.19
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	54,970,055.43	3.11
J	金融业	130,010,786.00	7.36
K	房地产业	58,327,574.00	3.30
L	租赁和商务服务业	171,870,490.15	9.72
M	科学研究和技术服务业	-	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	32,323.20	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	-	0.00
Q	卫生和社会工作	87,894,895.77	4.97
R	文化、体育和娱乐业	119,743,625.98	6.77
S	综合	-	0.00
	合计	1,667,545,946.90	94.35

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002027	分众传媒	8,996,200	126,666,496.00	7.17
2	002583	海能达	6,367,861	117,869,107.11	6.67
3	000858	五粮液	1,330,600	106,288,328.00	6.01
4	300072	三聚环保	3,014,522	105,900,157.86	5.99
5	300144	宋城演艺	5,654,227	105,507,875.82	5.97
6	000661	长春高新	486,106	88,957,398.00	5.03
7	002044	美年健康	4,018,971	87,894,895.77	4.97
8	002050	三花智控	4,570,661	83,825,922.74	4.74
9	600872	中炬高新	2,604,197	64,479,917.72	3.65
10	002640	跨境通	3,310,295	63,359,046.30	3.58

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	768,141.97
2	应收证券清算款	21,868,998.81
3	应收股利	-
4	应收利息	27,493.36
5	应收申购款	683,571.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,348,205.52

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中无流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,672,034,917.92
报告期期间基金总申购份额	151,131,923.49
减:报告期期间基金总赎回份额	197,171,515.65
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	1,625,995,325.76

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

无。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立大成精选增值混合型证券投资基金的文件;

2、《大成精选增值混合型证券投资基金基金合同》;

3、《大成精选增值混合型证券投资基金托管协议》;

4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程;

5、本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

9.2 存放地点

本报告存放在本基金管理人和托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站http://www.dcfund.com.cn进行查阅。

大成基金管理有限公司
2018年1月20日

大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年1月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成绝对收益策略混合型发起式
交易代码	001791
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年9月23日
报告期末基金份额总额	87,625,540.72份
投资目标	灵活配置股票和债券等各类资产的比例,优选量化投资策略进行投资，在有效控制风险的基础上,运用股指期货等工具对冲市场风险,寻求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用多种绝对收益策略，剥离系统性风险,力争实现稳定的绝对回报。 1、Alpha对冲策略 本基金通过持续、科学、系统、深入的研究构建多头股票组合,并匹配合适的空头工具,剥离系统性风险。 2、其他绝对收益策略 本基金主要采用事件驱动、股指期货套利的对冲策略来捕捉绝对收益机会。同时,本基金根据市场情况的变化,灵活运用其他绝对收益策略(如统计套利策略、定向增发套利策略、大宗交易套利、并购套利策略等)策略提高资本的利用率,从而提高绝对收益,达到投资策略的多元化以进一步降低本基金收益的波动。
业绩比较基准	中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率(税后)
风险收益特征	本基金具有低波动率、低下方风险的特点,并且运用股指期货对冲投资组合的系统性风险,其预期收益及风险水平低于股票型基金,但高于债券型基金,属于中低风险水平的基金。
基金管理人	大成基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	大成绝对收益混合发起A / 大成绝对收益混合发起C
下属分级基金的交易代码	001791 / 001792
报告期末下属分级基金的份额总额	84,270,151.24份 / 3,355,389.48份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2017年10月1日 - 2017年12月31日)	
	大成绝对收益混合发起A	大成绝对收益混合发起C
1. 本期已实现收益	-2,631,149.12	-110,376.20
2. 本期利润	-31,744.85	-5,602.59
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0004	-0.0015
4. 期末基金资产净值	79,857,456.45	3,110,516.59
5. 期末基金份额净值	0.948	0.927

注:1、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

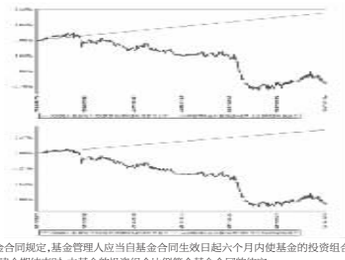
大成绝对收益混合发起A

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.00%	0.22%	0.37%	0.00%	-0.37%	0.22%

大成绝对收益混合发起C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.22%	0.22%	0.37%	0.00%	-0.59%	0.22%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时,本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
黎新平先生	本基金基金经理,数量与指数投资部总监	2017年3月18日	-	9年	黎新平先生，经济学博士。2008年7月至2015年6月历任Aristeia capital量化投资部资深策略师、投资经理。2015年7月加入大成基金管理有限公司,现任数量与指数投资部总监。自2016年9月20日起担任大成动态量化配置策略混合型证券投资基金基金经理。自2017年3月18日起任大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍:中国

注:1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的规定,公司制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》、《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。公司旗下投资组合严格按照制度的规定,参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。研究部负责提供投资研究支持,投资部门负责投资决策,交易管理部负责实施交易并实时监控,监察稽核部负责事前监督、事中检查和事后稽核,风险管理部负责对交易情况进行合理性分析,通过多部门的协作互控,保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司风险管理部定期对公司旗下所有投资组合间同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2017年4季度公司旗下主动投资组合间股票交易不存在同日反向交易;主动型投资组合与指数型投资组合之间或指数型投资组合之间存在股票同日反向交易,但不存在参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该股当日成交量5%的交易情形;投资组合间债券交易存在5笔同日反向交易,原因为投资策略;投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响,无异常;投资组合间虽然存在同向交易行为,但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

从四季度的市场表现看，上证50上涨7.04%,沪深300上涨5.07%,上证综指下跌1.25%,中证500下跌5.34%,创业板指下跌6.12%。第四季度受十九大及金融监管等因素影响,市场分化进一步加剧,大盘蓝筹强势上涨,而中小市值及成长类股票则在市场的再度分化扩大中进一步下跌。

从行业看,四季度重新回归大盘蓝筹为主导的行情,行业间的分化也在第四季度进一步拉大。家电、食品饮料、医药、非银金融等表现强势,引起资金的进一步追捧,而国防军工、计算机、纺织服装、综合等行业则在第四季度下跌严重。从因子表现上看,大盘、绩优、低换手成为表现最好的因子;而反转、小市值、成长则表现落后。

在操作上,四季度大成绝对收益保持以跟踪上证50指数并在指数基础上采取量化增强的策略,同时采取IH及IF组合对冲的方式控制组合波动的风险。上证50期指期货基差在四季度进一度放大,沪深300股指期货基差由负转正快速收敛,加大了四季度的对冲成本。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末大成绝对收益混合发起A基金份额净值为0.948元，本报告期基金份额净值增长率为0.00%;截至本报告期末大成绝对收益混合发起C基金份额净值为0.927元,本报告期基金份额净值增长率为-0.22%;同期业绩比较基准收益率为0.37%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	63,865,271.23	76.72
	其中:股票	63,865,271.23	76.72
2	基金投资	-	0.00
3	固定收益投资	-	0.00
	其中:债券	-	0.00
	资产支持证券	-	0.00
4	贵金属投资	-	0.00
5	金融衍生品投资	-	0.00
6	买入返售金融资产	-	0.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	10,483,046.26	12.59
8	其他资产	8,894,524.37	10.69
9	合计	83,242,841.86	100.00

注:金融衍生品投资项下的股指期货投资净额为0,在当日无负债结算制度下,结算准备金已包括所持股指期货合约产生的持仓损益,则金融衍生品投资项下的股指期货投资与相关的期货暂收款(结算所得的持仓损益)之间按抵销后的净额为0。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	0.00
B	采矿业	2,835,648.66	3.42
C	制造业	14,954,087.60	18.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	816,863.20	0.98
E	建筑业	4,075,786.00	4.91
F	批发和零售业	936,911.00	1.13
G	交通运输、仓储和邮政业	1,567,663.94	1.89
H	住宿和餐饮业	-	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,340,645.00	2.82
J	金融业	31,943,973.80	38.50
K	房地产业	3,112,673.00	3.75
L	租赁和商务服务业	405,117.00	0.49
M	科学研究和技术服务业	-	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	-	0.00
P	教育	-	0.00
Q	卫生和社会工作	-	0.00
R	文化、体育和娱乐业	767,222.03	0.92
S	综合	108,680.00	0.13
	合计	63,865,271.23	76.98

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	104,900	7,340,902.00	8.85
2	600519	贵州茅台	5,900	4,115,191.00	4.96
3	600036	招商银行	100,000	2,902,000.00	3.50
4	601166	兴业银行	150,100	2,550,199.00	3.07
5	600016	民生银行	279,500	2,345,005.00	2.83
6	600887	伊利股份	69,000	2,221,110.00	2.68
7	601328	交通银行	322,100	2,000,241.00	2.41
8	600050	中国联通	305,000	1,930,650.00	2.33
9	600030	中信证券	93,400	1,690,540.00	2.04
10	600000	浦发银行	132,100	1,663,139.00	2.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1803	IF1803	-2	-2,425,920.00	-7,920.00	-
IH1803	IH1803	-31	-26,890,020.00	-358,980.00	-
IH1806	IH1806	-30	-26,173,800.00	-79,980.00	-
公允价值变动总额合计(元)				-446,880.00	
股指期货投资本期收益(元)				-3,920,085.00	
股指期货投资本期公允价值变动(元)				79,125.00	

注:买入持仓量以正数表示,卖出持仓量以负数表示,单位为手。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

现阶段本基金将利用股指期货剥离多头股票部分的系统性风险。基金经理根据市场的变化、现货市场与期货市场的相关性等因素,计算需要用到的期货合约数量,对这个数量进行动态跟踪与测算,并进行适时灵活调整。同时,综合考虑各个月份期货合约之间的定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素,在各个月份期货合约之间进行动态配置,通过空头部分的优化创造额外收益。随着监管的放开及其他工具流动性增强,我们会优选空头工具,采用最优的多头系统性风险剥离方式。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	8,886,773.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,655.03
5	应收申购款	1,096.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,894,524.37

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	大成绝对收益混合发起A	大成绝对收益混合发起C
报告期期初基金份额总额	85,810,251.58	3,983,779.42
报告期期间基金总申购份额	47,296.95	40,372.07
减:报告期期间基金总赎回份额	1,587,396.29	668,762.01
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	84,270,151.24	3,355,389.48

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,001,777.95
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,777.95
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	11.41

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例(%)	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,777.95	11.41	10,001,777.95	11.41	3年
基金管理人高级管理人员	-	0.00	-	0.00	-
基金经理等人员	1,000.62	0.00	-	0.00	-
基金管理人股东	-	0.00	-	0.00	-
其他	-	0.00	-	0.00	-
合计	10,002,778.57	11.42	10,001,777.95	11.41	3年

注:本报告期间基金管理人固有资金持有份额无变化。比例的分母采用各分级基金份额的合计数。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20171001-20171231	31,677,930.31	0.00	0.00	31,677,930.31	36.15%
	2	20171001-20171231	31,677,930.31	0.00	0.00	31,677,930.31	36.15%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险,甚至有可能引起基金的流动性风险,基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金的文件;

2、《大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金基金合同》;

3、《大成绝对收益策略混合型发起式证券投资基金基金托管协议》;

4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程;

5、本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

10.2 存放地点

备查文件存放在本基金管理人和托管人的住所。

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站http://www.dcfund.com.cn进行查阅。

大成基金管理有限公司
2018年1月20日

大成纳斯达克100指数证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:大成基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2018年1月20日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成纳斯达克100指数(QDII)
交易代码	000834
基金运作方式	契约型开放式